

IMMO OPTIMA SCHWEIZ (IOS)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	-13.33 %	12.63 %	0.70 %	-0.99	1.69	0.94	0.20 %	-14.06 %	-
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	-13.28 %	12.63 %	0.70 %	-0.99	1.78	0.94	0.25 %	-14.01 %	-
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	-13.25 %	12.63 %	0.70 %	-0.99	1.84	0.94	0.29 %	-13.98 %	-
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>-14.41 %</i>	<i>12.78 %</i>	<i>-</i>	<i>-1.06</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.20 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2021 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	2.58 %	10.08 %	0.77 %	0.32	-0.11	0.98	0.00 %	-14.06 %	-
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	2.65 %	10.08 %	0.77 %	0.33	-0.02	0.98	0.07 %	-14.01 %	-
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	2.70 %	10.08 %	0.77 %	0.34	0.05	0.98	0.12 %	-13.98 %	-
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>2.64 %</i>	<i>10.25 %</i>	<i>-</i>	<i>0.33</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.20 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2019 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	2.86 %	9.23 %	0.71 %	0.39	0.02	0.99	0.04 %	-14.06 %	-
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	2.94 %	9.23 %	0.71 %	0.39	0.12	0.99	0.12 %	-14.01 %	-
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	3.01 %	9.23 %	0.71 %	0.40	0.22	0.99	0.19 %	-13.98 %	-
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>2.84 %</i>	<i>9.26 %</i>	<i>-</i>	<i>0.38</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.20 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2017 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
IMMO OPTIMA SCHWEIZ I	4.52 %	8.22 %	0.63 %	0.63	0.01	0.99	0.05 %	-14.06 %	-
IMMO OPTIMA SCHWEIZ II	4.60 %	8.22 %	0.63 %	0.64	0.13	0.99	0.13 %	-14.01 %	-
IMMO OPTIMA SCHWEIZ III	4.69 %	8.22 %	0.63 %	0.65	0.27	0.99	0.22 %	-13.98 %	-
<i>SXI Real Estate Funds TR</i>	<i>4.51 %</i>	<i>8.26 %</i>	<i>-</i>	<i>0.63</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-15.20 %</i>	<i>-</i>

Beobachtungszeitraum: 01.07.2012 bis 30.06.2022 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.71 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	Absolute Überschussrendite pro Einheit eingegangenem Gesamtrisiko
Tracking Error	Standardabweichung (Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.)	Durchschnittliche Schwankung der Portfoliorendite um die Benchmarkrendite (Volatilität der relativen Rendite = aktives Risiko) Tracking Error zeigt an, wie benchmarknah ein Vermögen verwaltet wird
Information Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	Mehr- oder Minderrendite pro eingegangenem aktiven Risiko
Beta-Faktor	$\frac{\text{Kovarianz zwischen Rendite Portfolio und Rendite Benchmark}}{\text{Varianz Rendite Benchmark}}$	Übernommenes Marktrisiko / Sensibilität auf Preisveränderungen des Marktes
Jensen-Alpha	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch} - \text{Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Portfoliowert} - \text{Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus